



®

СОЛИД

ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий за 3 ноября 2021

03

НОЯ
Среда

Автор
Донецкий Дмитрий



Сентимент рынка

Сентимент РФ	IMOEX	4190	-0.42%
	RTSI	1841	-0.51%
	USDRUB	71.64	0.15%
Сентимент США	S&P500 fut.	4617	-0.15%
	Brent Oil	83.79	-0.39%
	Gold	1781	-0.34%

- **Агентство Блумберг сообщает, что на рынке образовалась дивергенция между S&P 500 и рынком облигаций.**

Так агентство подмечает, что рынок облигаций уже закладывает начало сворачивания количественного смягчения путём роста доходностей "трежерей". При этом рынок акций штурмует новые максимумы. Как правило, такая ситуация долго не продолжается, поэтому либо рынок акций снизится вслед за "трежерис", либо доходности рынка облигаций снизятся. Напомним, что сегодня состоится заседание ФРС, на котором мы ждем объявления решения об ужесточении монетарной политики. Поэтому думаем, что рынки могут быть волатильны, особенно в преддверии праздничного дня в РФ.

- **Ослабление российской валюты продолжается пятый день подряд, и за это время курс доллара вырос на 2,1 руб., а курс евро — почти на 2,4 руб.**

Главная причина ослабления российской валюты в последние дни — это выход иностранных инвесторов из РФ на фоне бурного роста доходностей после решения ЦБ повысить ставку, сообщает «Ъ». Однако при этом сначала рубль укрепился на решении ЦБ. Мы думаем, что текущая реакция рынка вызвана не столько распродажами облигаций, сколько окончанием периода уплаты налога на прибыль экспортерами, а также в преддверии заседания ФРС. Ранее мы уже говорили, что необходимо «стелить соломку», чтобы чувствовать себя спокойно в период волатильности. Если вас пугает текущая динамика рынков, то имеет смысл добавить в свой портфель валютные активы, в том числе в виде долларовой кэша. Если ФРС вдруг выступит с более ястребиными заявлениями, то курс может ещё больше ослабнуть.

Лидеры роста и падения

Лидеры роста %	Лидеры падения	%
Акрон	2.44 ДВМП	-0.94
Ренессанс	1.72 ВСМПО	-0.86
Распадская	0.83 ВТБ	-0.79
Русал	0.76 Газпром	-0.79
Мостотрест	0.59 РСетиСиб	-0.76



По любым вопросам касательно данного обзора, пожалуйста, обращайтесь к аналитику Донецкому Дмитрию

Донецкий Дмитрий
Аналитик АО ИФК «Солид»
+7 (495) 228-70-10
d.donetskiy@solidbroker.ru

АО ИФК «Солид»

Телефон: +7 (495) 228-70-10
E-mail: solid@solidbroker.ru

Хорошевское шоссе, д. 32А
Москва, 125284, Россия

Лицензии на осуществление:

- брокерской деятельности - No 045-06790-100000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- дилерской деятельности - No 045-06793-010000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- деятельности по управлению ценными бумагами - No 045-06795-001000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- депозитарной деятельности - деятельности - No 045-06807-000100, выдана ФКЦБ России 27 июня 2003 г. без ограничения срока действия.

При подготовке данного обзора использована информация из следующих источников: Bloomberg, Cbonds, Financial Times, Reuters, Wall Street Journal, Ведомости, РИА Новости, Интерфакс, Коммерсант, РБК, Росстат, Прайм-Тасс и других.

Настоящий документ не может рассматриваться в качестве публичной оферты. Информация и мнения, представленные в данном отчете, подготовлены компанией АО ИФК «Солид». АО ИФК «Солид», ее руководство и сотрудники не могут гарантировать абсолютную точность, полноту и достоверность представленной в настоящем документе информации и не несут ответственности за возможные потери клиента в связи с ее использованием. АО ИФК «Солид», ее руководство и сотрудники не несут ответственность за инвестиционное решение клиента, основанные на информации, содержащейся в настоящем документе. АО ИФК «Солид», ее руководство и сотрудники, также не несут ответственность за прямые или косвенные потери или ущерб, возникший в результате использования клиентом информации или какойлибо ее части при совершении операций с ценными бумагами. Рекомендации и мнения, высказанные в данном отчете, являются исключительно мнением АО ИФК «Солид», и не являются предложением о покупке или продаже ценных бумаг, а также не являются индивидуальной инвестиционной рекомендацией. Без разрешения АО ИФК «Солид» данный отчет запрещается воспроизводить, адаптировать, передавать по различным каналам, транслировать в эфир, доводить до общего сведения, публично показывать, преобразовывать в электронную форму, переводить на другие языки, рекламировать, включать в базы данных.